

SOCIEDAD ECUATORIANA DE
BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CONTENIDO

- Dictamen del Auditor Independiente
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	- Pequeña y Mediana Empresa
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
S.C.	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	- Servicios de Rentas Internas
Compañía	- Sebioca C.A.
R.O.	- Registro Oficial
LOSEP	- Ley Orgánica Empresas Públicas

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionista y Directorio de
SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Limitación al alcance

4. En vista que fuimos contratados con posterioridad al cierre de los estados financieros no pudimos presenciar la toma física de inventario cuyo saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de US\$ 270.529 y US\$ 298.081 respectivamente y de su costo de venta por valor de US\$ 325.613 y US\$ 329.640 respectivamente, tampoco pudimos determinar los ajustes y diferencias originadas en el inventario físico.

Salvedad

5. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía mantiene el 69% y 74% respectivamente de su cartera como incobrable (perdida) por un valor de US\$ 77.807 y US\$ 72.470 respectivamente, los mismos que no tienen reconocido provisión para incobrables, ocasionando una sobrevaloración en los activos y una subvaluación en los resultados (perdida) del ejercicio.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos mencionados en los párrafos 4 y 5 anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y disposiciones de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Énfasis

Sin calificar la opinión, ponemos a consideración lo siguiente:

7. La compañía durante los últimos tres periodos disminuyó su situación financiera patrimonial en un 62% (2012 US\$ 439.608, 2013 US\$ 327.694 y 2014 US\$ 167.981) debido a pérdidas recurrentes obtenidas en cada periodo, de acuerdo con Ley de Compañías entraría en causal de disolución. Situación que crea incertidumbre de importancia relativa sobre la capacidad de la empresa para continuar y ser considerarla como un Negocio en Marcha.
8. La compañía mantiene en proceso legal la formación de un Sindicato de Trabajadores, a lo que se opone totalmente argumentando en él se encuentran agrupados empleados de carrera y obreros lo que contradice la Ley Orgánica de Empresas Públicas. Sebioca C.A., pide la nulidad de lo actuado por no ser procedente de acuerdo con la ley.
9. A la fecha de este informe está en trámite el proceso de demanda por la firma del Contrato Colectivo solicitado por el Comité Central Unico de los Trabajadores de la Compañía Sebioca C.A., el proceso está en etapa de mediación, al igual que la constitución del Comité se solicitó su anulación por ser improcedente de acuerdo con Ley Orgánica de Empresas Públicas.

PCF Trust

Audidores & Consultores Cía. Ltda.

10. Mediante Acta de la Junta General Ordinaria de Accionista, celebrada en abril 18 del 2011, los accionistas llegan al acuerdo de que SEBIOCA se convierta en una Empresa de Economía Mixta y se evalúe al personal que pasaría a la Legislación de LOSEP; para lo cual se deberán realizar los trámites correspondientes, sin embargo al 31 de diciembre del 2014, la Compañía continúa en proceso de definir su situación jurídica requerida por la Ley Orgánica de Empresas Públicas, no obstante a pesar que su participación accionaria mayoritaria es de la ESPOL continúa sus operaciones como Compañía Anónima, bajo la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y Código de Trabajo, según lo establece el artículo 4 del Reglamento de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.



CPA. Pedro Cruz Figueroa

Socio

Registro CPA. No. 32.802

PCF TRUST AUDITORES & CONSULTORES CÍA. LTDA

RNAE - No. 2-789

Guayaquil, mayo 22 del 2015

SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	2	8.972	4.612
Cuentas por cobrar, netas	3	142.768	126.564
Inventarios	4	168.938	199.433
Impuestos anticipados	5	<u>8.370</u>	<u>5.455</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		329.048	336.064
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos Biológicos	6	110.749	105.539
Activos fijos, netos	7	178.241	189.951
Otros activos		<u>0</u>	<u>6.000</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>618.038</u>	<u>637.554</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y cuentas por pagar	8	350.007	220.260
Gastos acumulados por pagar	9	<u>46.524</u>	<u>33.662</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		396.531	253.922
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisión por beneficios a empleados	10	<u>53.526</u>	<u>55.938</u>
TOTAL PASIVOS		<u>450.057</u>	<u>309.860</u>
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	11	196.100	196.100
Reservas		31.121	31.121
Resultados años anteriores	12	100.474	212.387
Utilidad del ejercicio actual		<u>(159.714)</u>	<u>(111.914)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>167.981</u>	<u>327.694</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>618.038</u>	<u>637.554</u>

Msf. Javier La Mota Loor
Gerente General

Ing. Daniel González García
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
Ventas netas	13	390.585	400.839
Costo de ventas	13	<u>(325.613)</u>	<u>(329.640)</u>
Utilidad bruta		<u>64.972</u>	<u>71.199</u>
<u>Gastos operacionales:</u>			
Gastos de ventas	14	45.961	26.188
Gastos administrativos	15	102.089	83.074
Gastos de investigación y desarrollo		0	150
Otros gastos operacionales		<u>9.900</u>	<u>29.319</u>
Total		<u>157.950</u>	<u>138.731</u>
Utilidad (Pérdida) operativa		<u>(92.978)</u>	<u>(67.532)</u>
Otros ingresos (gastos):			
Otros ingresos y egresos, neto		(61.691)	(38.185)
Gastos financieros		<u>(552)</u>	<u>(631)</u>
Total otros ingresos (gastos), neto		<u>(62.243)</u>	<u>(38.816)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(155.221)	(106.348)
Impuesto a la renta	17	<u>(4.493)</u>	<u>(5.566)</u>
UTILIDAD NETA		<u>(159.714)</u>	<u>(111.914)</u>

Msf. Javier La Mota Loor
Gerente General

Ing. Daniel González García
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez NIF	Ganancias acumuladas	Total del Patrimonio
			... Resultados acumulados ...		
			Resultados acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez NIF		
			...(US dólares)...		
Saldos a diciembre 31, 2012	<u>196.100</u>	<u>31.121</u>	<u>84.707</u>	<u>127.680</u>	<u>439.608</u>
Perdida del ejercicio actual	_____	_____	_____	(111.914)	(111.914)
Saldos a diciembre 31, 2013	<u>196.100</u>	<u>31.121</u>	<u>84.707</u>	<u>15.766</u>	<u>327.694</u>
Perdida del ejercicio actual	_____	_____	_____	(159.714)	(159.714)
Saldos a diciembre 31, 2014	<u>196.100</u>	<u>31.121</u>	<u>84.707</u>	<u>(143.948)</u>	<u>167.981</u>

Msf. Javier La Mota Loor
Gerente General

Ing. Daniel González García
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		379.285	418.889
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		(442.292)	(581.184)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		(63.007)	(162.295)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisiciones de activos fijos		(16.124)	_____.
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		(16.124)	_____.
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Prestamos recibidos		83.491	90.117
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		83.491	90.117
Disminución neta de efectivo y equivalentes durante el período		4.360	(72.178)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período		4.612	76.790
Efectivo y sus equivalentes al final del período	2	<u>8.972</u>	<u>4.612</u>

Msf. Javier La Mota Loor
Gerente General

Ing. Daniel González García
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO
POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
(PERDIDA) UTILIDAD NETA		(159.714)	(106.348)
<u>Partidas que no generan desembolsos de efectivo:</u>			
Depreciaciones		27.834	43.249
Provisión		10.214	0
Ajuste en valor razonable		9.157	
Impuesto a la renta, provisión		2.967	
Otros ajustes		<u>27.142</u>	<u>2.742</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		(82.400)	(60.357)
<u>Variaciones netas en activos y pasivos:</u>			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		(18.941)	(7.353)
Disminución (aumento) en inventarios		(13.981)	(82.446)
Aumento en otros activos		5.508	(6.001)
Aumento (disminución) en proveedores y cuentas por pagar		26.589	6.922
Aumento (disminución) en beneficios a empleados		22.522	(18.755)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes		<u>(2.304)</u>	<u>(41.863)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(63.007)</u>	<u>(162.295)</u>

Msf. Javier La Mota Loor
Gerente General

Ing. Daniel González García
Contador General

Ver notas a los estados financieros
